



BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.
ul. Postępu 12
02-676 Warszawa
Polska

tel.: +48 22 543 16 00
fax: +48 22 543 16 01
e-mail: office@bdo.pl
www.bdo.pl

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z PRZEGLĄDU SKRÓCONEGO PÓLROCZNEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

DLA AKCJONARIUSZY ORAZ RADY NADZORCZEJ RAINBOW TOURS S.A.

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Rainbow Tours S.A. („Grupa”), której jednostką dominującą jest Rainbow Tours S.A. („Spółka”, „Jednostka dominująca”) z siedzibą w Łodzi, przy ul. Piotrkowskiej 270, na które składają się skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2020 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 30 czerwca 2020 roku oraz informacja dodatkowa do półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego („skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe”).

Kierownik jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie i przedstawienie skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

My jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów.

Przegląd sprawozdania finansowego polega na kierowaniu zapytań przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, przeprowadzaniu procedur analitycznych i innych procedur przeglądu.

Przegląd ma istotnie węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania. Na skutek tego przegląd nie wystarcza do uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania na temat załączonego skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy, KRS: 0000729684, REGON: 141222257, NIP: 108-000-42-12. Wartość wkładu kapitałowego wynosi 10.037.500 zł. Biura BDO w Polsce: Katowice 40-007, ul. Uniwersytecka 13, tel.: +48 32 661 06 00, katowice@bdo.pl; Kraków 31-548, al. Pokoju 1, tel.: +48 12 378 69 00, krakow@bdo.pl; Poznań 60-650, ul. Piątkowska 165, tel.: +48 61 622 57 00, poznan@bdo.pl; Wrocław 53-332, ul. Powstańców Śląskich 7a, tel.: +48 71 734 28 00, wroclaw@bdo.pl

BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. jest członkiem BDO International Limited, brytyjskiej spółki i częścią międzynarodowej sieci BDO, złożonej z niezależnych spółek członkowskich

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonego w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Akapit objaśniający - istotna niepewność związana z kontynuacją działalności przez Jednostkę dominującą i Grupę

Zwracamy uwagę na notę 4.1 „Podstawa sporządzenia i format sprawozdania finansowego” informacji dodatkowej do skróconego półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w której Zarząd Jednostki dominującej ujawnił ocenę aktualnego oraz potencjalnego wpływu pandemii Covid-19 na działalność Grupy i Jednostki dominującej, a w szczególności na zidentyfikowane przez Zarząd Spółki potencjalne ryzyko utraty płynności, gdyby aktualna sytuacja rynkowa utrzymywała się w kolejnych okresach.

Zarząd Jednostki dominującej sporządził skrócone półroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe przy założeniu kontynuacji działalności. Kontynuacja działalności zależy m.in. od efektów działań podejmowanych przez Zarząd Jednostki dominującej, które pozwolą na utrzymanie płynności finansowej. Do takich działań Zarząd zalicza m.in.: redukowanie i zmianę programu ofertowego bez ponoszenia istotnych kosztów stałych; redukowanie kosztów kontraktów w wyniku renegocjacji umów na usługi hotelowe i transportowe; ograniczenie ponoszonych przez Grupę kosztów stałych prowadzonej działalności; pozostawienie zysku netto za rok 2019 w Jednostce dominującej jako zyski zatrzymane; ograniczenie konieczności ponoszenia kosztów zmiennych związanych z funkcjonowaniem w ramach Grupy Kapitałowej Rainbow Tours hoteli własnych pod marką „White Olive”; negocjowanie warunków finansowania z bankami finansującymi działalność Grupy, analizowanie i aktywne korzystanie z rozwiązań w ramach tzw. Tarczy Antykryzysowej oraz pozyskanie dodatkowego wsparcia w ramach tzw. Tarczy Finansowej Polskiego Funduszu Rozwoju.

Ewentualne niezrealizowanie oczekiwanych efektów podjętych działań może prowadzić do zagrożenia kontynuacji działalności Jednostki dominującej. Zarząd Jednostki dominującej szacuje, że płynność finansowa zostanie utrzymana w kolejnych 12 miesiącach, uwzględniając możliwości wystąpienia różnych scenariuszy rozwoju/trwania kryzysu na rynkach turystycznych na świecie wywołanego pandemią oraz możliwości realizacji podejmowanych działań.

Jak wykazano w notce 4.1, powyższe wskazania łącznie z innymi informacjami opisanymi w tej notce świadczą o istnieniu istotnej niepewności, która może powodować poważne wątpliwości, co do zdolności Spółki i Grupy do kontynuacji działalności.

Nasz wniosek nie został zmodyfikowany w tym zakresie.

**BDO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z siedzibą w Warszawie
wpisana na listę firm audytorskich pod numerem 3355**

**w imieniu której biegły rewident
dokonał przeglądu sprawozdania finansowego**

Krzysztof Maksymik
Biegły Rewident nr ewid. 11380

dr André Helin
Prezes Zarządu Komplementariusza
Biegły Rewident nr ewid. 90004

Warszawa, 30 września 2020 r.